

# Utvecklade Asien

## Månadsrapport augusti 2018

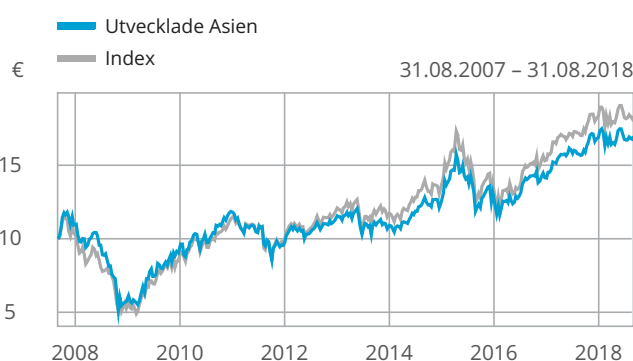
### Fondens placeringspolitik

Placeringsfonden LokalTapiola Utvecklade Asien är en aktiefond som förvaltas aktivt och som placerar i aktier och aktiebundna instrument. Fondens placeringar görs i bolag som noterats på Asien och Stillahavsområdet eller i företag som har en avsevärd del av affärsverksamheten på denna marknad. Jämförelseindexet är MSCI AC Asia Pacific. Index styr inte valet av aktier.

Fondens målsättning är att öka värdet på fondandelarna på lång sikt och uppnå högre avkastning än marknadsindexet samt att ha bättre förhållande mellan avkastning och risk. Placeringsobjekten väljs på basis av kapitalförvaltarens, dvs. LokalTapiola Kapitalförvaltnings, placeringssyn och kvantitativa analyser. Vid valet av aktier dras även nytta av bedömningar av ansvarsfullhet i bolagen som utgör placeringsobjekt.

Fonden placerar i derivatkontrakt som skyddar mot valutarisker då det enligt portföljförvaltningens valutasynt är motiverat. Fonden lämpar sig för placerare som vill dra nytta av utvecklingen av värdet på de företag som utgör placeringsobjekt samt accepterar aktierisken med aktieplaceringar. Värdet på fonden kan fluktuera kraftigt även på kort sikt.

### Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

### Avkastning

|                       | Fond    | Index   |
|-----------------------|---------|---------|
| 1 mån                 | 0,75 %  | -0,05 % |
| 3 mån                 | -2,55 % | -2,46 % |
| 6 mån                 | 0,58 %  | -0,04 % |
| 12 mån                | 7,49 %  | 6,44 %  |
| Ytd.                  | 0,51 %  | 0,04 %  |
| 3 år p.a.             | 10,74 % | 11,58 % |
| 5 år p.a.             | 9,61 %  | 9,90 %  |
| Sedan startdatum p.a. | 4,82 %  | 5,55 %  |

### Grunduppgifter

ISIN: FI0008812334

Bloomberg: TAPAAHY FH

Grundad: 31.8.2007

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Perttu Hytönen, Hannu Salminen, Anssi Warttiainen

Noteringsvaluta: EUR

Fonden storlek (mn eur): 144,68

Andelens värde: 16,973

Minimiteckning: Engångsteckning 30e, Månadssparande 30e

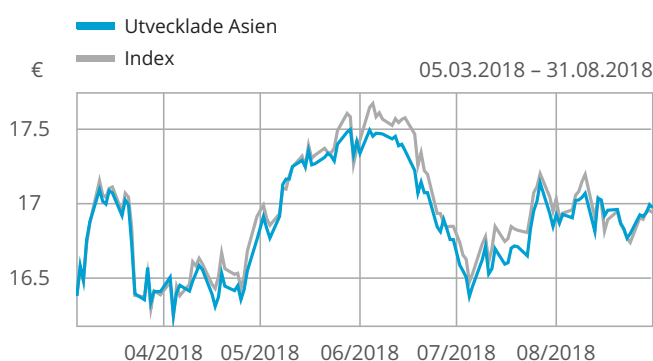
Avgifter: Förvaltningsarvode och försäkringsavgift 1,50 % p.a.,

Teckningsprovision 0,00 %, Inlösenprovision 0 %

Löpande kostnader: 1,65 % (30.06.2018)

Marknadsindex: MSCI AC Pacific ex. Japan Net (EUR) t.o.m 5.6.2018 och MSCI AC Asia Pacific Net TR Euro fr.o.m.6.6.2018

### Utveckling av andelsvärdet 6 mån



Utveckling av andelsvärdet 6 mån. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

### Nyckeltal (12 mån)

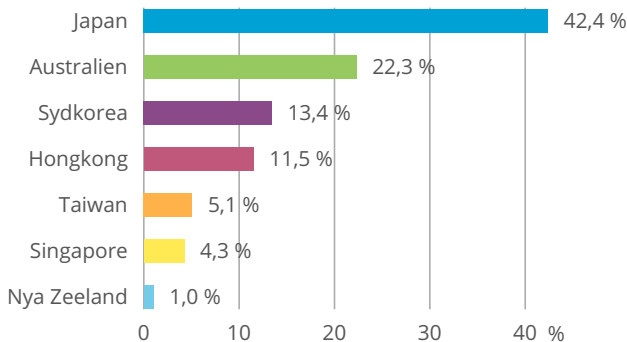
|                | Fond    | Index   |
|----------------|---------|---------|
| Volatilitet    | 11,02 % | 11,73 % |
| Beta           | 0,86    | -       |
| Tracking Error | 4,64    | -       |
| Sharpe         | 0,73    | 0,60    |

**Ansvarsbegränsning:** Rapporten är gjord av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab. Informationen i rapporten har samlats in från källor som anses pålitliga. LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab ansvarar inte för eventuella felaktigheter i informationen som presenteras i rapporten och inte heller för skador som orsakats av att informationen använts. Tidigare utveckling av värdet på fonden är ingen garanti för en framtida utveckling och den förväntade avkastningen är inget löfte om avkastning. Värdet på fonden kan öka eller minska och kunderna kan förlora tillgångar de placerat i fonden. Rapporten är inte en uppmaning att teckna eller lösa in fondandelar. Före man tecknar fondandelar ska man bekanta sig med nyckeltalsbroschyren för fonden, fondstadgar och fondprospektet som fås gratis på finska och svenska på LokalTapiolas kontor eller adressen [lokalatapiola.fi](http://lokalatapiola.fi).

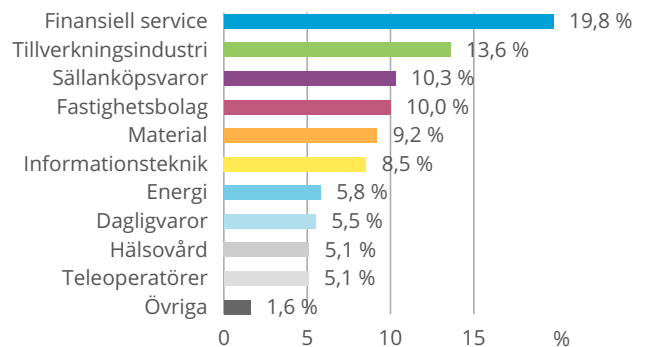
# Utvecklade Asien

## Månadsrapport augusti 2018

### Placeringarnas landsfördelning



### Placeringarnas branschfördelning



### Fondens största placeringar

| Företag                                  | Andel  |
|------------------------------------------|--------|
| iShares MSCI Korea                       | 4,41 % |
| iShares MSCI Taiwan UCITS ETF USD (Dist) | 1,02 % |
| Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd      | 1,01 % |
| Idemitsu Kosan Co Ltd                    | 1,01 % |
| Showa Shell Sekiyu KK                    | 1,00 % |
| Blackmores Ltd                           | 0,95 % |
| CLP Holdings Ltd                         | 0,94 % |
| Hang Seng Bank Ltd                       | 0,91 % |
| Woodside Petroleum Ltd                   | 0,90 % |
| ASX Ltd                                  | 0,89 % |

### Definition av nyckeltal

#### Volatilitet

Volatiliteten mäter placeringens dagliga avkastningsfluktuation i relation till den genomsnittliga avkastningen. Ju högre volatilitet, desto mer har avkastningen fluktuerat.

#### Beta

Beta beskriver hur avkastningen förväntas fluktueras i anknytning till avkastningsfluktuationen på marknaden. Till exempel beta 0,5 betyder att placeringen förväntas öka/minska med hälften av jämförelseindexets ökning/minskning.

#### Tracking Error

Tracking Error mäter hur noga placeringens avkastning följt jämförelseindexets avkastning. En hög siffra berättar att placeringens avkastning fluktuerat kraftigt i förhållande till jämförelseindexets avkastning.

#### Sharpe Ratio

Sharpe Ratio visar placeringens avkastning över den riskfria räntan i förhållande till volatiliteten. Ju högre siffra, desto bättre är förhållandet mellan avkastning och risk.

#### Löpande kostnader

De löpande kostnaderna beskriver avgifterna för fonden i procent av det genomsnittliga kapitalet under det föregående kalenderåret. De löpande kostnaderna omfattar bl.a. förvaltnings- och förvaringsavgifter som debiteras från fondkapitalet. De löpande kostnaderna omfattar inte handelskostnader. Om fonden även placerar i andra fonder har de löpande kostnaderna för fonderna som utgör placeringsobjekt beaktats i siffran.

### Portföljförvaltarens översikt

I augusti gick de globala aktiemarknaderna fortsättningsvis upp trots stormakternas handelspolitiska tvister. Kurserna steg dock främst i USA. På valutamarknaderna förstärktes dollarn och yenen gentemot euron. Enligt OECD:s prognostiserande konjunkturindikatorer är konjunkturtoppen i industriländerna över och nästa år blir tillväxten troligtvis svagare än i år. På grund av störningarna på valutamarknaderna på tillväxtmarknaderna så finns det en ökad risk att den världsekonomiska utvecklingen blir svagare än väntat.

Aktiemarknaderna i Asien och Stilla havet-området avkastade noll under månaden. Bäst var avkastningen på aktiemarknaderna i Syd Korea och Taiwan, sämst på marknaderna i Kina och Hong Kong.

Månadsavkastningen på fonden var 0,75% vilket var klart bättre än avkastningen på jämförelseindexet. Både den geografiska allokeringen och valet av aktier förbättrade den relativa avkastningen. Jämförelseindexet beskriver mer omfattande aktiemarknaderna i Asien medan fonden fokuserar mer på utvecklade länder och därmed avviker fondens landsallokering tydligt från jämförelseindexets.

Av månadsavkastningen på fonden hänförde sig största delen till placeringarna i Japan och Syd Korea. De i Hong Kong noterade aktierna hade däremot en liten negativ effekt på totalavkastningen. Av fondens sektorer var avkastningen bäst på aktier inom hälsovård och sämst inom fastighetsbolag.

**Ansvarsbegränsning:** Rapporten är gjord av Lokaltapiola Kapitalförvaltning Ab. Informationen i rapporten har samlats in från källor som anses pålitliga. Lokaltapiola Kapitalförvaltning Ab ansvarar inte för eventuella felaktigheter i informationen som presenteras i rapporten och inte heller för skador som orsakats av att informationen använts. Tidigare utveckling av värdet på fonden är ingen garanti för en framtida utveckling och den förväntade avkastningen är inget löfte om avkastning. Värdet på fonden kan öka eller minska och kunderna kan förlora tillgångar de placerat i fonden. Rapporten är inte en uppmaning att teckna eller lösa in fondandelar. Före man tecknar fondandelar ska man bekanta sig med nyckeltalsbroschyren för fonden, fondstadgar och fondprospektet som fås gratis på finska och svenska på Lokaltapiolas kontor eller adressen lokaltapiola.fi.